

Weekly Report

2023-24



世界に希望を生み出そう

創立 / 1965年6月25日
例会日 / 毎週木曜日 PM12:30~
会場 / 江南商工会館11F大ホール
江南市古知野町小金112
0587-54-8132

事務局 / 江南商工会館 別館11F
TEL / 0587-55-6554
FAX / 0587-59-7720
URL // <http://www.konan-rc.com/>
Mail // konanrc@beach.ocn.ne.jp
会長 / 富田清孝 幹事 / 木本寛 会報委員長 / 山崎博征



2023年(令和5年)11月30日(木) 晴れ 第2781回(当年度第15回)例会

点鐘
司会

ロータリーソング斉唱
四つのテスト唱和

会長 富田 清孝君
SAA 濱島聡一朗君
「我等の生業」
内田 吉信君

— 言行はこれに照らしてから —

1. 真実かどうか
2. みんなに公平か
3. 好意と友情を深めるか
4. みんなのためになるかどうか

ゲスト及びビジター紹介



講師 松島 章高様



ゲスト 狩屋 巨樹様



ゲスト 木暮 光貴様



ゲスト 河原 高顕様

会長挨拶

会長 富田 清孝君



クラブ会員山田猛さんが、11月16日に亡くなりました。それで幹事と供にご自宅に25日の土曜日に弔問に行っていました。

奥様の話によりますと、亡くなった当日、今までと変わらずにお風呂に入られたそうです。なかなか出て来ないので見に行ったら、意識を無くされている状態だったので救急車を呼んだのですがその後死亡が確認されたということです。享年79才です。

山田猛さんは産婦人科の先生でしたので医学部を卒業してみえるのですが学生の時にお父さんを亡くされています。それでとても苦労されて卒業してみえます。

そのためロータリーの米山奨学生の面倒を熱心にみておられました。16日は以前面倒を見ていた前米山奨学生で現在は学友会のシタンさんが江南ロータリークラブを訪れた日です。何か因縁めいたものを感じずにはられません。

山田先生の顔を見ることは二度と有りません。そんなことを思うとさみしさがこみあげてきますが今となっては冥福を祈ることしかありません。

これで挨拶に代えさせていただきます、今日も宜しくお願いします。

米山記念奨学会表彰
米山功労者感謝状贈呈



木本 寛君



近藤 道磨君

出席100%表彰



10年 堀尾 庄一君

幹事報告 -別紙- 幹事 木本 寛君

祝 福 親睦活動委員会委員長 中村 耕司君

出席報告	例会運営委員会委員 伊藤 かね子君		
会員数	出席者数	欠席者数	出席率
48名	34名	14名	81.38%

ニコボックス 例会運営委員会委員 伊藤 かね子君

○本日は宜しくお願い致します。
松島 章高様、狩屋 巨樹様

○川崎良一君
三菱UFJモルガンスタンレー証券
松島 章高様 狩屋 巨樹様 木暮 光貴様
本日の卓話よろしくお願いいたします。
河原高顕様 ようこそ江南ロータリークラブへ！

富田 清孝、波多野 智章、木本 寛、三輪 慎一郎君

○卓話を担当させていただきます。
今日は三菱UFJモルガンスタンレー証券の松島部長様に卓話をさせていただきます。
松島様、宜しくお願い致します。

川崎 良一君

○47才になりました。これからも頑張ります。

田中 健君

○三菱UFJモルガンスタンレー証券株式会社名古屋支店
コンサルティング第三部長 松島 章高様
コンサルティング第三部長 狩屋 巨樹様
コンサルティング第三部 木暮 光貴様
本日の卓話、よろしくお願いいたします。

倉知 正憲、松岡 一成、庄田 元久、古田 嘉且
伊藤 靖祐、岩田 静夫、杵本 哲一、長瀬 晴義
中村 耕司、岩田 進市 各君

卓話

「今後のマーケット見通しとNISA口座活用術」



紹介者 川崎 良一君



三菱UFJモルガンスタンレー証券株式会社
名古屋支店 コンサルティング第三部長 松島 章高様

実は5年前から約3年「小田原中ロータリークラブ」にいました。とても懐かしく思います。

今日は簡単に自己紹介、その後にはマーケットのお話をさせていただければと思っております。眠くならないようにお話ししていきますので、どうぞよろしくお願いいたします。また、勧誘はしませんのでご安心ください。

では、マーケット環境・見通しをお話ししたいと思います。

過去30年間日本は世界の劣等生であり続けています。

世界で唯一長期デフレに陥り、名目GDPは30年間の長きにわたって500兆円強と横ばいで推移し続けています。

世界で唯一30年にわたって賃金上昇が止まり、韓国にも追い抜かれるという有様です。

正解株式のバスケットであるMSCIACインデックスの中で、かつて40%を超えていた日本の比率は5%とほぼ10分の1まで低下してしまいました。

この間、世界の投資家は日本株を売り続け、日本株比率を引き下げれば運用競争に勝てたのである。日本人だけでなく、世界の投資家にも日本軽視、日本無視の態度が染みついてしまっている状態。その日本が突如として世界最高のブライトスポットになりつつあります。

TOPIX対SP500指数の倍率ですが、1990年に8.3倍でピークを付けた後、急低下し2022年年初に0.42倍まで低下して大底をつけた模様。その後急伸し、現在は0.54倍となっている。この日本の変化が持続性があると信じていいのか、世界の投資家は耳目をそばだてている。

一体日本に何が起きたのであろうか。大きな変化に注目する。

まず、主体的変化である。2013年以降のアベノミクスの時代に、日本企業と経済は大きく体質を改善。企業は改革と新ビジネスモデルの構築により、利益率は2倍になり、過去最高利益を更新し続けている。公的年金GPIFの運用益は108兆円と4倍増。税金は10年間で7割増、遅れていた賃金上昇も始まり、2%インフレが視野に入りつつある。

多くの日本企業は物まねではない独創的なビジネスモデルを打ち立て、企業統治の改革が大きく前進し、株主の要請にこたえる収益力を確保するに至ってい

る。
この企業で形成された価値は、今のところ潤沢な内部留保をして、退職されている。

この企業に滞留する所得の還流を促進するべく、岸田政権は、貯蓄から投資へという好循環を引き起こす、新しい資本主義政策を遂行している。

- ① 賃金引上げ促進
- ② PBR1倍以下企業の是正措置要求、自社株買い、増配促進等利益還元への誘導
- ③ NISA改革など投資促進により、日本株の株式需給は大きく改善

日経平均もここに来て33年ぶりの高値と引き続き大いに期待したいですね。

今、皆様のお手元にある資料「GMAP」が当社の投資戦略レポートになります。

先行きの見通しが各金融商品ごとに書かれております。ご参考に！

そして、岸田政権の「貯蓄から投資へ」を受け、新しいNISA(少額投資非課税制度)が2024年1月から始まります。新NISAの主な変更点は以下の4点。

- (1) 年間投資枠が成長投資枠で120万円から240万円へ、つみたて型(つみたて投資枠)で40万円から120万円へそれぞれ拡大します。
- (2) 一般型とつみたて型を同時に利用できるようになり、年間投資枠は合計で360万円になります。
- (3) 成長投資枠は1200万円で、積立枠600万円で合計1800万円(5年間で)。
- (4) 制度が恒久化され、非課税期間が無期限になります。

NISA活用はご資産家ほどメリットがあると思います。

ご関心ある方は個別で相談に乗らせてもらいますのでご連絡をお待ちしております。

本日の食事



第64回(本年度第1回) マスターズ会

本年度第1回マスターズ会が、12月3日(日)、TOSHIN 桜 Hills Golf Clubにて、13名参加(ゲスト1名含む)のもと開催されました。

当日は、小雨もパラつき、絶好のコンディションとは言えませんが、プレー中に発生した虹に向かってティショットを打つ場面があるなど、記憶に残る大会となったようです。

優勝は、内田吉信君で、ベスグロも内田吉信君(85)と完全勝利でした。おめでとうございます！！



井口凜俐さんの近況報告

今月から新しいことを2つ始めました。

1つはスケートです。毎週土曜にスケート場に習いに行っています。クリスマスが近づくと街にクリスマスマーケットができます。私の街のクリスマスマーケットでは毎年スケート場もできます。そこで滑れるようになるために始めました。

チェコ人はスケートをとても上手に滑っていてほぼ皆アイススケートシューズを持っています。

2つ目は日本語レッスンです。ホストマザーの友達が3月に日本に旅行に行く予定なのでそのときに困らないようにということで始めました。

レッスンと言っても文法を教えたりするわけではなく、よく使える日本語や日本の交通機関の仕組み、お店の使い方、有名な物を教えています。週に1回、1時間やっています。チェコ語で教えることはまだできないので英語でやっています。日本の旅行が少しでも楽しいものになればいいなと思います。

11月は私の誕生日がありました。写真はホストファミリーに誕生日を祝ってもらったときのものです。



会報掲示板



My ROTARYの登録はこちら

※初めての方は
アカウントを作成してください。
※アカウントがある方は
ログインをご覧ください。



**ROTARY 2760
アプリダウンロードはこちら**

写真等ございましたら会報までお知らせください。
(担当 尾関 育良)